DOSSIER FIDELITAS

JOTACU INSTALACIONES S.A. DE C.V.

Informe realizado a pedido de EMSEP S.A. DE C.V.

MEXICO

Agosto 2024

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

Informe de Reevaluación / Ampliación de Alcance
Anexo 3 A - Servicios

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Presentación y pago de aportes y contribuciones								x
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Situacion ante el SAT				x				
1.3	**Como es su situación bancaria**								x
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**73%**	**11**						

Tipo de Empresa	Comercial		No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**				0,500	0,500	0,733	0,733	0,967	0,967	1,200	1,200
					x							
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
								x				
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,100	1,100	1,300	1,300	1,500	1,500
												x
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**				0,300	0,300	0,467	0,467	0,633	0,633	0,800	0,800
					x							
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,040	0,040	0,060	0,060	0,080	0,080
						x						
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,053	0,053	0,077	0,077	0,100	0,100
					x							
Total Situación Económico-Financiero		**43%**	**13**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	11	**15**	**73%**	**10,0%**	**0,7**
2	**Situación Económico-Financiera**	13	**30**	**43%**	**90,0%**	**3,9**
Resultado Final		**4,6**				

Según políticas de calificación de EMSEP SA DE CV.

1.2 CONCLUSIÓN

JOTACU INSTALACIONES S.A. DE C.V. es una empresa familiar dedicada a brindar servicios relacionados a la construcción de obras de ingeniería civil u obras pesadas. Fue registrada en el año 2018 en Veracruz, México. Sus accionistas son: JOSUE QUINTANILLA AYACHE (80%) y PABLO QUINTANILLA AYACHE (20%). Se encuentra en proceso de certificación bajo las normas ISO: 9001, 14001 y 45001. Informan 16 empleados contratados a 06/2024. Opera normalmente con el sistema financiero, no se registran cheques rechazados por falta de fondos. La compañía está registrada en el Padrón Público de Contratistas de Servicios Especializados u Obras Especializadas. No se pudo determinar su estado con el Servicio de Administración Tributaria del Gobierno de México (SAT). No se observan embargos, Cuestiones Judiciales ni sanciones en el directorio de proveedores y contratistas, sin embargo, se obtuvieron Eventos de Integridad y Notas de Prensa Negativas (Ver detalles).

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 12/2023 mostró un exiguo desempeño económico, registrando una fuerte caída en las ventas (-57% variación interanual), acompañado por la leve reducción de los Costos Directos y el incremento de los Gastos de Estructura, lo que llevó a presentar una marginal ganancia final de 0.74% s/ventas. Este resultado evidencia un detrimento frente a la exigua ganancia final del 3.13% s/ventas obtenido en el ejercicio anterior. La situación Financiera resultó satisfactoria, el indicador de Liquidez profundizó en valores elevados (aumentó de 3.79 a 4.74) y el Capital de Trabajo se mantuvo en una muy adecuada conformación, siendo equivalente al 76% del Activo. En relación con el marco Patrimonial, este sigue mostrándose debilitado después de 3 periodos consecutivos. Y si bien la caída del Pasivo (cercana al 32% interanual) mejoró los valores de los principales indicadores, estos continúan lejos de los parámetros considerados como saludables: el Endeudamiento Corriente cayó de 2.24 a 1.17 y la Solvencia Patrimonial aumentó de 0.13 a 0.21. En cuanto a la capitalización, sigue siendo escasa, conformándose el PN mayormente por Resultados No Asignados. Las ventas post balance (6 meses) proyectan un incremento interanual del 15.23%.

De acuerdo con los datos analizados, la compañía presenta una volátil rentabilidad en las ventas y una debilitada performance patrimonial. Por lo tanto, recomendamos proceder con cautela.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**MXN 90 834 861**	**MXN 52 336 695**
Límite de compra	**MXN 27 250 458**	**MXN 15 701 008**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2 CONCLUSIÓN 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 10
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 10
2.7.1 Socios / Accionistas 10
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.7.3 Directivos 10
2.8 ACTIVOS 11
2.8.1 Inmuebles 11
2.8.2 Rodados 11
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 11
OTRAS PUBLICACIONES 11
2.10 CERTIFICACIONES 12
2.10.1 Certificaciones de Calidad 12
2.10.2 Distinciones Obtenidas 12
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 12
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 14
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 17
3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V. 17
3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V. 17
3.5 PROVEEDORES 17
3.6 CLIENTES 17
3.7 SEGUROS CONTRATADOS 17

4- COMERCIO EXTERIOR 18

4.1 IMPORTACIONES 18
4.2 EXPORTACIONES 18

5- SITUACIÓN BANCARIA 19

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 19

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 19

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 20

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 20
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 20
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 20
6.3.1 Embargos 20
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 20

7- INTEGRIDAD 22

7.1 INTEGRIDAD 22
7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS 22
7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 23

8- ESTADOS CONTABLES 24

8.1 DATOS CONTABLES 24
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 30
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 31
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 32
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 33
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 34
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 35
8.8 SCORE DE BALANCE 36

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / STATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

JOTACU INSTALACIONES S.A. DE C.V.

Razón Social	JOTACU INSTALACIONES SA DE CV
Tax ID	JCO180313N32
Identificador Global	P4666101
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE
Domicilio	CARRETERA TRANSISTMICA 44 COLONIA ESTERO DEL PANTEON, COSOLEACAQUE, VERACRUZ.
Estado	ACTIVA
Código Postal	96343
País	MÉXICO
Teléfonos	[+52] 921-2120078
Actividad	CONSTRUCTIÓN & CONSTRUCTION MATERIALS
Fecha de Inicio Actividad	13/03/2018
Web	https://www.jotacu.mx/
E-mail	gruelas01@bidcom.mx
Contacto	jquintanilla@bidcom.mx
Empleados	16 (Fuente: Form IMSS 06/2024)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Empresa conformada por una amplia plantilla de Ingenieros Civiles, Ingenieros Mecánicos y por un equipo administrativo y financiero que han logrado llevar a cabo más de 30 obras industriales de gran envergadura de forma satisfactoria y con los más altos estándares de calidad.

Fuente: Empresa

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión:

Proporcionar servicios funcionales, ágiles que contribuyan a mejorar el medio ambiente y a la sociedad en donde nos encontramos, procurando siempre enfocarnos en ofrecer un alto valor agregado para nuestros clientes, siendo un socio comercial de éxito al lograr puntos de mejora.

Visión:

Contribuir con mejora significativas de los nichos en los cuales nos enfocamos que denoten mejoras relevantes al medio ambiente y sean funcionales para la sociedad, logrando convertirnos en la empresa líder de nuestro sector.

Fuente: Empresa

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción Fiscal

CÉDULA DE IDENTIFICACIÓN FISCAL

HACIENDA | SAT

JCO180313N32
Registro Federal de Contribuyentes

JOTACU INSTALACIONES
Nombre, denominación o razón social

idCIF: 19070322370
VALIDA TU INFORMACIÓN FISCAL

CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL

Lugar y Fecha de Emisión
COSOLEACAQUE , VERACRUZ DE IGNACIO DE LA LLAVE A 29 DE JULIO DE 2024

JCO180313N32

Datos de Identificación del Contribuyente:	
RFC:	JCO180313N32
Denominación/Razón Social:	JOTACU INSTALACIONES
Régimen Capital:	SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
Nombre Comercial:	JOTACU INSTALACIONES
Fecha inicio de operaciones:	13 DE MARZO DE 2018
Estatus en el padrón:	ACTIVO
Fecha de último cambio de estado:	13 DE MARZO DE 2018

Datos del domicilio registrado	
Código Postal:96343	**Tipo de Vialidad:** CARRETERA (CARR.)
Nombre de Vialidad: TRANSISTMICA	**Número Exterior:** 44
Número Interior:	**Nombre de la Colonia:** OTRA NO ESPECIFICADA EN EL CATALOGO
Nombre de la Localidad: ESTERO DEL PANTANO	**Nombre del Municipio o Demarcación Territorial:** COSOLEACAQUE
Nombre de la Entidad Federativa: VERACRUZ DE IGNACIO DE LA LLAVE	**Entre Calle:** 20 DE NOVIEMBRE
Y Calle: 12 DE OCTUBRE	

Actividades Económicas:

Página [1] de [2]

HACIENDA | SAT

Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Orden	Actividad Económica	Porcentaje	Fecha Inicio	Fecha Fin
1	Otras construcciones de ingeniería civil u obra pesada	100	13/03/2018	

Regímenes:

Régimen	Fecha Inicio	Fecha Fin
Régimen General de Ley Personas Morales	13/03/2018	

Obligaciones:

Descripción de la Obligación	Descripción Vencimiento	Fecha Inicio	Fecha Fin
Pago definitivo mensual de IVA.	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	13/03/2018	
Declaración de proveedores de IVA	A más tardar el último día del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	13/03/2018	
Declaración anual de ISR del ejercicio Personas morales.	Dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio.	13/03/2018	
Pago provisional mensual de ISR personas morales régimen general	A más tardar el día 17 del mes inmediato posterior al periodo que corresponda.	01/04/2019	

Sus datos personales son incorporados y protegidos en los sistemas del SAT, de conformidad con los Lineamientos de Protección de Datos Personales y con diversas disposiciones fiscales y legales sobre confidencialidad y protección de datos, a fin de ejercer las facultades conferidas a la autoridad fiscal.

Si desea modificar o corregir sus datos personales, puede acudir a cualquier Módulo de Servicios Tributarios y/o a través de la dirección http://sat.gob.mx

"La corrupción tiene consecuencias ¡denúncialo! Si conoces algún posible acto de corrupción o delito presenta una queja o denuncia a través de: www.sat.gob.mx, denuncias@sat.gob.mx, desde México: (55) 8852 2222, desde el extranjero: + 55 8852 2222, SAT móvil o www.gob.mx/sfp".

Cadena Original Sello:
||2024/07/29|JCO180313N32|CONSTANCIA DE SITUACIÓN FISCAL|20001088888800000031||

Sello Digital:
TbQm/9TrwUU5MR6KoOvhaOd9KTW/FuMcyhVag4ijababb5fgyHRhJVS0M8xo3L5dxEDKYmidTiltcMVyFIp6FWS
l1+c4r+y0s9uyTxwWPscTapb1maEj+bI2QnjnmYnKscJt7tlQ2BxxVrCM3znOP1CQ6c8kzPx3O4Q6uMDBocak=

Página [2] de [2]

HACIENDA
SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO
SAT
SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

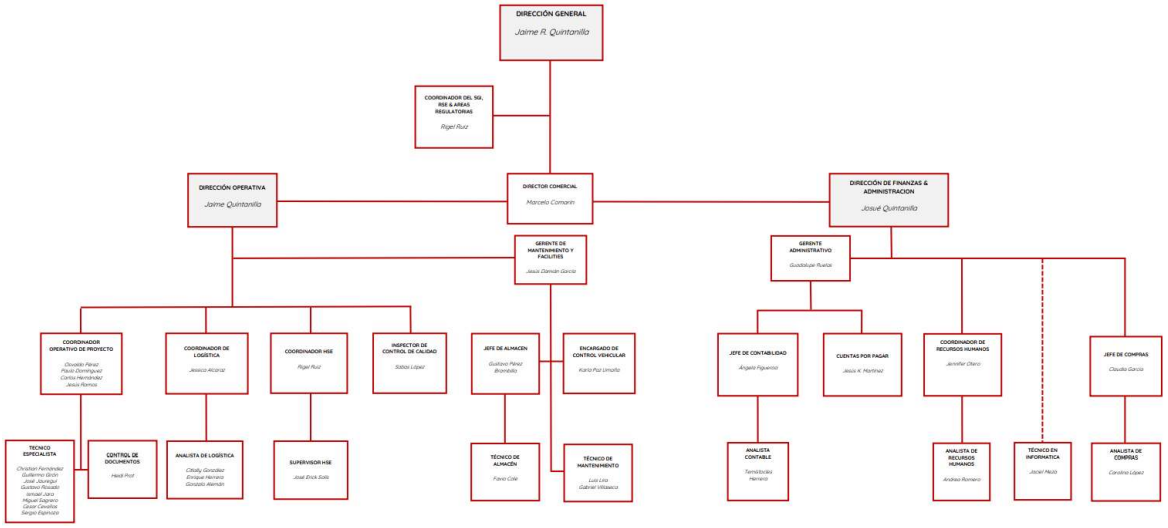
Contacto
Av. Hidalgo 77, col. Guerrero, C.P. 06300, Ciudad de México.
Atención telefónica desde cualquier parte del país:
MarcaSAT 55 627 22 728 y para el exterior del país
(+52) 55 627 22 728

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
JOSUE QUINTANILLA AYACHE	México	QUAJ930306QQ4	80.00
PABLO QUINTANILLA AYACHE	México	QUAP890820LQ7	20.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
BIDCOM ENERGY S.A. DE C.V.	México	P4431467	Empresa Afiliada

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
JOSUE QUINTANILLA AYACHE	México	QUAJ930306QQ4	Representante Legal

Fuente: Empresa.

QUINTANILLA AYACHE JOSUE		QUINTANILLA AYACHE JOSUE	
EX-DIRECTOR/A DE:	GALIPER INDUSTRIAL S.A. DE C.V.	REPRESENTANTE LEGAL DE:	GALIPER INDUSTRIAL S.A. DE C.V. (desde 04-2019)
RFC :	GIN140311C48	RFC :	GIN140311C48

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

DETALLE DE INMUEBLES

Actualmente la empresa JOTACU INSTALACIONES S.A. de C.V. está ocupando dos predios, el predio A con medidas de 61.1 metros de largo por 24.5 metros de ancho con una totalidad de 1496.95 metros cuadrados de los cuales se dividen en tres secciones los cuales son Patio de maniobras, oficinas centrales y estacionamiento principal y están divididos de la siguiente manera.

Distribución			
PREDIOS	MEDIDAS	M^2	OBSERVACIONES
Patio de maniobras #1	24.5 m x 49.1 m	1202.95	N/A
Oficina Central	19.55 m x 7.75 m	Incluidos en patio de maniobras	Dos plantas
Estacionamiento principal	24.5 m x 12 m	294	N/A

Predio B con medidas de 23.5 metros de largo por 24.5 de ancho con una totalidad de 575.75 metros cuadrados de los cuales su totalidad es ocupada para el resguardo de equipos críticos y maniobras al aire libre.

Distribución			
PREDIOS	MEDIDAS	M^2	OBSERVACIONES
Patio de maniobras #2	24.5 m x 23.5m	575.75	N/A

Se anexan los planos a detalles donde se encuentra la distribución actual de las diferentes áreas de la empresa.

Fuente: Empresa

2.8.2 Rodados

Item	Tag N. EC	Tipo	Marca	Modelo	COMBUSTIBLE	Año	Placas id	NS
1	FF-07	PICK UP	FORD	RANGER	GASOLINA	2023	XR-7934-A	AFAHR6CA1LP114977
2	FF-08	PICK UP	FORD	RANGER	GASOLINA	2023	XR-7915-A	AFAHR6CA1LP114964
3	FF-09	PICK UP	FORD	RANGER	GASOLINA	2023	XR-7933-A	AFAHR6CA1LP114963

Fuente: Empresa

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad



Chihuahua, Chih. a 14 de Junio del 2024

Oficio No.: FO-GC-0042

Asunto: Carta Avance Implementación del Sistema de Gestión Integral (ISO 9001, ISO14001, ISO 45001)

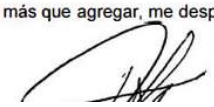
A quien corresponda:

Presente.

Con el amplio placer de saludarle por este medio, tengo a bien informar que la empresa **JOTACU INSTALACIONES S.A de C.V.**, ha iniciado un proceso de certificación de su Sistema de Gestión Integral basado en las normas ISO 9001, ISO 14001 e ISO 45001, cuyo alcance incluye la oferta de servicio de soluciones integrales en obras civiles, de infraestructura, hidráulicas, viales y portuarias para sector privado y público, a compañías nacionales e internacionales, donde se pretende certificar su SGI, presentando hasta la fecha de emisión de este documento, un grado de implementación del 85%.

Esto derivado del compromiso de su Alta Dirección para establecer procesos definidos, que coadyuven a mejorar la entrega de los servicios ofertados en beneficio de sus clientes y otras partes interesadas, mediante los principios de mejora continua representados por la organización ISO.

Sin más que agregar, me despido de usted enviándole un cordial saludo



Fuente: Empresa

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

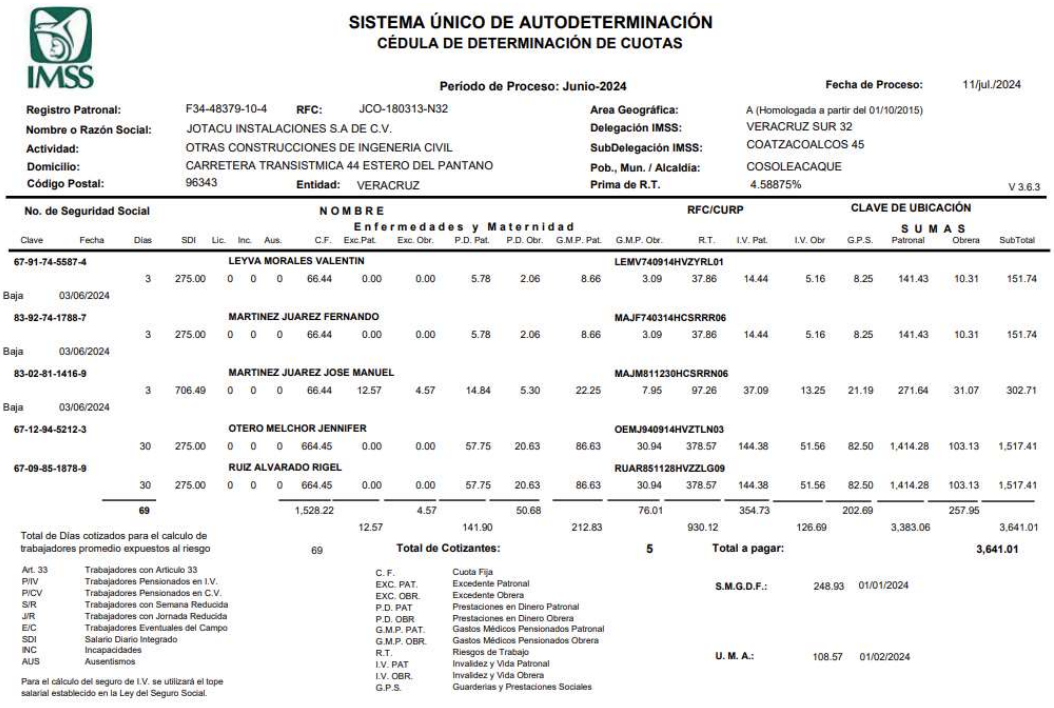
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	0	0	2	2
2023	26	1	4	31
2024	12	1	2	**15**

Fuente: Empresa.



SISTEMA ÚNICO DE AUTODETERMINACIÓN
CÉDULA DE DETERMINACIÓN DE CUOTAS

Período de Proceso: Junio-2024 — **Fecha de Proceso:** 11/jul./2024

Registro Patronal:	F34-48379-10-4 **RFC:** JCO-180313-N32	**Area Geográfica:**	A (Homologada a partir del 01/10/2015)
Nombre o Razón Social:	JOTACU INSTALACIONES S.A DE C.V.	**Delegación IMSS:**	VERACRUZ SUR 32
Actividad:	OTRAS CONSTRUCCIONES DE INGENERIA CIVIL	**SubDelegación IMSS:**	COATZACOALCOS 45
Domicilio:	CARRETERA TRANSISTMICA 44 ESTERO DEL PANTANO	**Pob., Mun. / Alcaldía:**	COSOLEACAQUE
Código Postal:	96343 **Entidad:** VERACRUZ	**Prima de R.T.**	4.58875%

V 3.6.3

No. de Seguridad Social / Clave	Fecha	Días	SDI	Lic.	Inc.	Aus.	C.F.	Exc.Pat.	Exc. Obr.	P.D. Pat.	P.D. Obr.	G.M.P. Pat.	G.M.P. Obr.	R.T.	I.V. Pat.	I.V. Obr	G.P.S.	Patronal	Obrera	SubTotal
67-91-74-5587-4	**LEYVA MORALES VALENTIN**												**LEMV740914HVZYRL01**							
		3	275.00	0	0	0	66.44	0.00	0.00	5.78	2.06	8.66	3.09	37.86	14.44	5.16	8.25	141.43	10.31	151.74
Baja	03/06/2024																			
83-92-74-1788-7	**MARTINEZ JUAREZ FERNANDO**												**MAJF740314HCSRRR06**							
		3	275.00	0	0	0	66.44	0.00	0.00	5.78	2.06	8.66	3.09	37.86	14.44	5.16	8.25	141.43	10.31	151.74
Baja	03/06/2024																			
83-02-81-1416-9	**MARTINEZ JUAREZ JOSE MANUEL**												**MAJM811230HCSRRN06**							
		3	706.49	0	0	0	66.44	12.57	4.57	14.84	5.30	22.25	7.95	97.26	37.09	13.25	21.19	271.64	31.07	302.71
Baja	03/06/2024																			
67-12-94-5212-3	**OTERO MELCHOR JENNIFER**												**OEMJ940914HVZTLN03**							
		30	275.00	0	0	0	664.45	0.00	0.00	57.75	20.63	86.63	30.94	378.57	144.38	51.56	82.50	1,414.28	103.13	1,517.41
67-09-85-1878-9	**RUIZ ALVARADO RIGEL**												**RUAR851128HVZZLG09**							
		30	275.00	0	0	0	664.45	0.00	0.00	57.75	20.63	86.63	30.94	378.57	144.38	51.56	82.50	1,414.28	103.13	1,517.41
		69					1,528.22	12.57	4.57	141.90	50.68	212.83	76.01	930.12	354.73	126.69	202.69	3,383.06	257.95	3,641.01

Total de Días cotizados para el calculo de trabajadores promedio expuestos al riesgo: 69

Total de Cotizantes: 5

Total a pagar: **3,641.01**

Art. 33	Trabajadores con Artículo 33
P/IV	Trabajadores Pensionados en I.V.
P/CV	Trabajadores Pensionados en C.V.
S/R	Trabajadores con Semana Reducida
J/R	Trabajadores con Jornada Reducida
E/C	Trabajadores Eventuales del Campo
SDI	Salario Diario Integrado
INC	Incapacidades
AUS	Ausentismos

Para el cálculo del seguro de I.V. se utilizará el tope salarial establecido en la Ley del Seguro Social.

C. F.	Cuota Fija
EXC. PAT.	Excedente Patronal
EXC. OBR.	Excedente Obrera
P.D. PAT	Prestaciones en Dinero Patronal
P.D. OBR.	Prestaciones en Dinero Obrera
G.M.P. PAT.	Gastos Médicos Pensionados Patronal
G.M.P. OBR.	Gastos Médicos Pensionados Obrera
R.T.	Riesgos de Trabajo
I.V. PAT	Invalidez y Vida Patronal
I.V. OBR.	Invalidez y Vida Obrera
G.P.S.	Guarderías y Prestaciones Sociales

S.M.G.D.F.: 248.93 01/01/2024

U. M. A.: 108.57 01/02/2024

SISTEMA ÚNICO DE AUTODETERMINACIÓN
CÉDULA DE DETERMINACIÓN DE CUOTAS
OBRERO-PATRONALES, APORTACIONES Y AMORTIZACIONES

Bimestre de Proceso: Junio-2024 — **Fecha de Proceso:** 11/jul./2024

Registro Patronal:	F34-48379-10-4 **RFC:** JCO-180313-N32	**Area Geográfica:**	A (Homologada a partir del 01/10/2015)
Nombre o Razón Social:	JOTACU INSTALACIONES S.A DE C.V.	**Delegación IMSS:**	VERACRUZ SUR 32
Actividad:	OTRAS CONSTRUCCIONES DE INGENERIA CIVIL	**Subdelegación IMSS:**	COATZACOALCOS 45
Domicilio:	CARRETERA TRANSISTMICA 44 ESTERO DEL PANTANO	**Pob., Mun. / Alcaldía:**	COSOLEACAQUE
Código Postal:	96343 **Entidad:** VERACRUZ	**Convenio de Reembolso:**	NO **Aportación Patronal:** 5.00 %

V 3.6.3

No. de Seguridad Social / Clave	Fecha	Días	SDI	Lic.	Inc.	Aus.	Retiro	Cesantía y Vejez Patronal	Cesantía y Vejez Obrera	Cesantía y Vejez Suma	Aportación Patronal	% o $ o FD	Amortización *	Suma	Créd. Vivienda	Tipo y Fecha de Movto. de Crédito
54-18-00-3454-5	**SANCHEZ PEREZ GIOVANNI**												**SAPG000518HVZNRVA6**			
		15	275.00	0	0	0	82.50	189.26	46.41	318.17	206.25		0.00	206.25		
Baja	15/05/2024												0.00			
		251					1,553.12	3,671.23	873.65	6,098.00	3,882.80		0.00	3,882.80		

Total de Cotizantes:	**11**	**Total de Acreditados:**	**0**
Total a Pagar de RCV	**6,098.00**	**Aportación Patronal S/Crédito:**	**3,882.80**
		Aportación Patronal C/Crédito:	**0.00**
Total a Pagar RCV e INFONAVIT	**9,980.80**	**Amortización:**	**0.00**
		FUNDEMEX	**0.00**
		Total a Pagar de INFONAVIT	**3,882.80**

P/IV	Trabajador Pensionado I.V.
P/CV	Trabajador Pensionado C.V.
S/R	Trabajador con Semana Reducida
J/R	Trabajador con Jornada Reducida
E/C	Trabajador Eventual del Campo

C. V.	Cesantía y Vejez
% o $	Porcentaje o Cuota Fija
SDI	Salario Diario Integrado
INC	Incapacidades
AUS	Ausentismos
ISM	Incremento al Salario Mínimo

Unidad de Medida y Actualización: 108.57 01/02/2024

Salario Mínimo del D.F.: 248.93 01/01/2024

Para el cálculo del ramo de C. V. y de Vivienda se utilizará el tope salarial establecido en la ley respectiva.

Se considera el valor de $100.81 para el Factor de Descuento

AMORTIZACION DE CREDITOS DE VIVIENDA

ICV	Inicio del Crédito de Vivienda
FSD	Fecha de Suspensión de Descuento
RD	Reinicio de Descuento
MTD	Modificación de Tipo de Descuento
MVD	Modificación de Valor de Descuento
MNC	Modificación de Número de Crédito
FD	Factor de Descuento

* Se toman en cuenta 15.00 por concepto de Seguro de Daños de Vivienda.

Fuente: Empresa

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

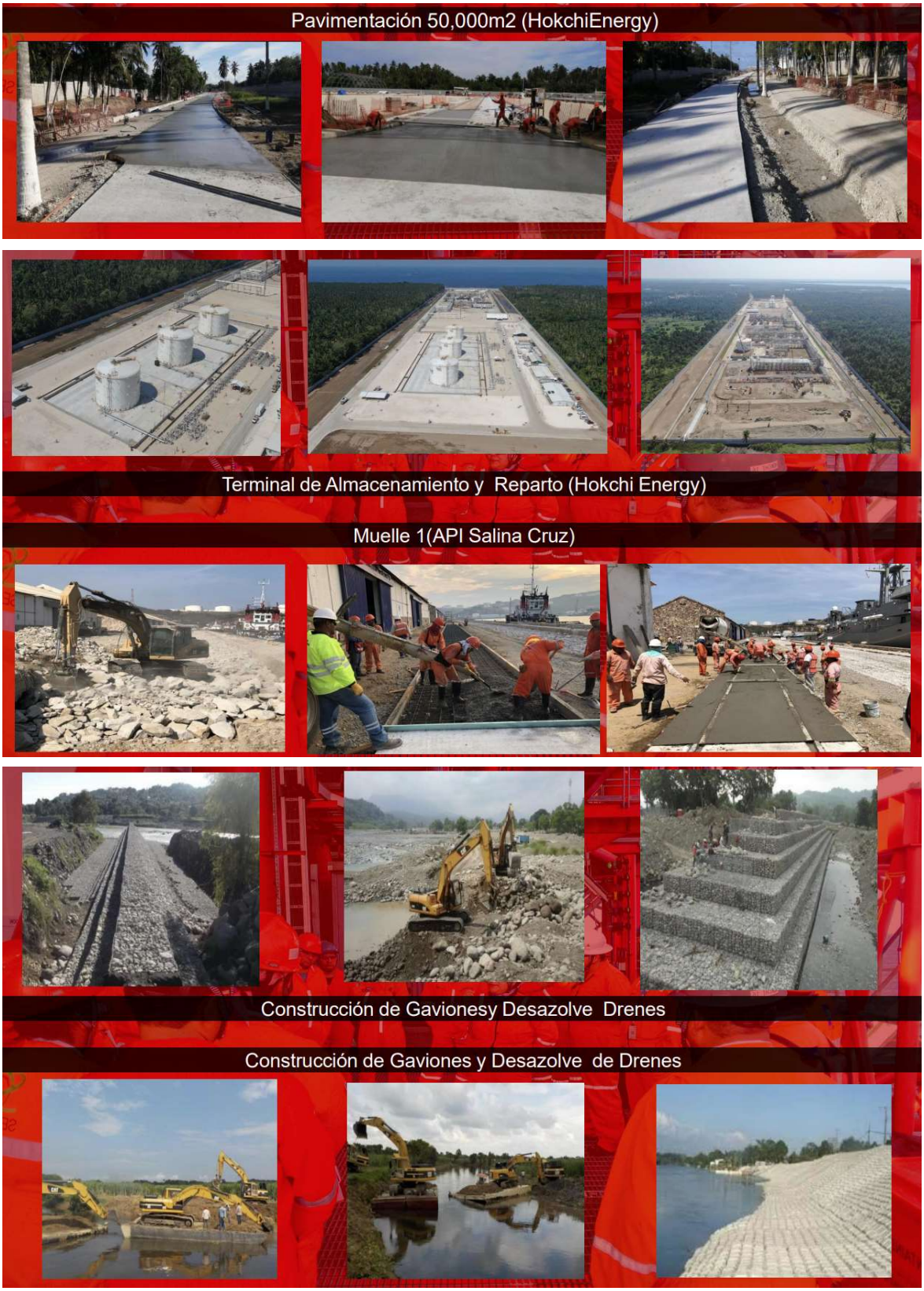
3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO




SERVICIOS
Vías férreas
Obras Hidráulicas e Hidrosanitarias


Reforzamiento y ampliación del muelle comercial de Asipona Salina Cruz
Reparación y Construcción del Muelle 1 de la API Salina Cruz.
Construcción de Terminal de Almacenamiento y Reparto de Hokchi Energy, en Paraíso, Tab.
Instalación y operación de planta concretara en paraíso tabasco.
Relleno de 300has, mediante sistema de dragado del predio: La Piedra en Coatzacoalcos, Ver
Desazolve de 11.5 km del dren colector "Los Marines", en José Azueta, Ver.


CONCRETOS CRUZ AZUL
Instalación y Operación de Planta Concretera (Paraíso, Tab). 2020



Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 218 600	$ 6 814 334	MXN
Febrero 2024	$ 76 573	$ 2 072 159	MXN
Marzo 2024	$ 18 175 825	$ 4 350 869	MXN
Abril 2024	$ 15 806 274	$ 5 203 734	MXN
Mayo 2024	$ 0	$ 3 445 067	MXN
Junio 2024	$ 18 059 423	$ 17 206 724	MXN
Total	**$ 52 336 695**	**$ 39 092 887**	**MXN**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A EMSEP S.A. DE C.V.

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2023	$ 1 967 397	ARS

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS A EMSEP S.A. DE C.V.

La empresa no informó compras a EMSEP S.A. DE C.V.

3.5 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	CONSORCIO CAPACITACIONES EQUIPOS Y SUMINISTROS DEL SUR S DE RL DE CV	México	CCE2103202Z5	$ 14 599 276	ARS
2	CONSULTORIA TMF-2	México	CTM210129KL9	$ 12 763 221	ARS
3	CEMEX SA DE CV	México	CEM880726UZA	$ 4 023 629	ARS

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	ADMINISTRACION DEL SISTEMA PORTUARIO NACIONAL SALINA CRUZ	México	API940725CBA	$ 53 179 154	ARS
2	AVANZIA INSTALACIONES	México	CIM030625PT5	$ 15 102 706	ARS
3	HOKCHI ENERGY SA DE CV	México	HEN151106K49	$ 1 967 397	ARS

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS CONTRATADOS

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.2 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron cheques rechazados.

5.2 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BBVA	$ 4 500 000	MXN

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés



Fuente: https://ptsc32d.clouda.sat.gob.mx/ConsultaPublico



Fuente: https://repse.stps.gob.mx/

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: JOTACU INSTALACIONES SA DE CV - JCO180313N32
Fecha: 27/08/2024

Integrante de listas SAN México:

Positive

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: PABLO QUINTANILLA AYACHE - QUAP890820LQ7
Fecha: 27/08/2024

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: JOSUE QUINTANILLA AYACHE - QUAJ93036QQ4
Fecha: 27/08/2024

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

7.2 DIRECTORIO DE PROVEEDORES Y CONTRATISTAS SANCIONADOS



Fuente: https://directoriosancionados.apps.funcionpublica.gob.mx/

7.3 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Descubren red de factureras y testaferros de Rocío Nahle
Fecha: 06/04/2024 Fuente: diarioamanecer.com

El escándalo está ligado a Rocío Nahle García, aspirante la gubernatura de Veracruz por el partido Morena, toda vez que ahora se ha puesto al descubierto una amplia y compleja red de 21 empresas, factureras y testaferros ligados a familiares y compadres de la candidata de la Coalición "Sigamos Haciendo Historia en Veracruz", quienes consiguieron un contrato jugoso por 6 mil millones de pesos en la construcción de la refinería Olmeca de Dos Bocas, cuando era la secretaria de Energía de la actual administración. De acuerdo con investigaciones realizadas por la Auditoría Superior de la Federación (ASF), la empresa Grupo Huerta Madre, S.A.P.I de C.V, recibió el jugoso contrato de 6 mil millones de pesos el 24 de mayo de 2019, a pesar de que esta empresa fue constituida el 20 de mayo de ese año en cuestión. Luego de llevar a cabo un rastreo dentro de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), se puso en evidencia que 21 empresas dadas de alta en casas particulares, locales comerciales de plazas comerciales y pequeños negocios de colonias populares de Veracruz y Tabasco, lograron obtener 4 mil 968 millones 878 mil 692.80 pesos en distintos contratos a través de las factureras que lograron facturar en distintos rubros, 562 millones 371 mil 213.80 pesos, lo que da un total de 6 mil 104 millones 530 mil pesos de inversión en contratos. De acuerdo con lo revelado por el empresario veracruzano Arturo Castagñé Couturier en su red social X, son 21 empresas las que están ligadas con familiares de la exsecretaria de Energía y su esposo, José Luis Peña Peña.

Los involucrados con la candidata a la gubernatura de Veracruz son: Arturo y Enrique Quintanilla Hayek, Arturo Quintanilla Chavira, **José o Josué y Jaime Quintanilla Ayache** y Jorge Callejas Hayek, Víctor Manuel Carranza, Esmeralda Mora Zamudio, Jesús Martínez Monroy, Luis Mario Badillo García, Juan Carlos Fong Cortés, Daniel Flores Nava y Arturo Nahle Pascual, Manuel Santandreu Hernández, Juan Víctor Manuel Falcón Morales, Juan Armando Jiménez Magaña, Daniel Antonio Zurita Vélez y Juan Ulises Castillo Castillo. Los vinculados a José Luis Peña Peña son: Maribel, Lucía y Aída Peña Peña, Maribel Hoyos Peña, Ruth Peña Alvarado, Ariel Lara Boussart y Jesús Hernández García. De acuerdo con información de la Secretaría de Hacienda, la mayoría de las empresas ligadas a la familia de Rocío Nahle y José Luis Peña tienen domicilios fiscales en casas particulares, locales de plazas comerciales y pequeños negocios de colonias populares de Veracruz y Tabasco con teléfonos inexistentes, lo que revela que son empresas factureras para el desvío o la triangulación de activos. Y como ejemplo de ello se citan las empresas de Arturo y Enrique Quintanilla Hayek, como son: Grupo Huerta Madre, S.A.P.I de C.V, cuyo dueño, es compadre de Rocío Nahle y fue dada de alta el 20 de mayo de 2019 con domicilio fiscal registrado en el local 32 de la plaza comercial "Cascadas", ubicada en la calle Árboles 101 en Villahermosa, Tabasco que pertenece a un supermercado. Empresa Gravas del Sureste SA de C.V, cuyo domicilio fiscal está dado de alta en la calle Avenida Gutiérrez Zamora 317 Coatzacoalcos, Veracruz, que corresponde a una casa particular de fachada blanca y techo de lámina oxidada.

En el caso de Maribel Hoyos Peña, sobrina política de Rocío Nahle, se -le vincula con la empresa Milenio de Luz S.A de C.V con domicilio fiscal en la calle Alcocer 446 Centro Veracruz, Ver, cuya fachada son dos cortinas oxidadas en una colonia popular, la cual se dedica a la venta, renta, instalación y mantenimiento de plantas de luz, torres de iluminación, etc.

La empresa Delta Administración Hayek S.A de C.V perteneciente a Jorge Callejas Hayek, sobrino de Arturo Quintanilla, no tiene un domicilio fiscal. En el caso de la empresa Bidcom Energy S A de CV, constituida en agosto de 2019 en Coatzacoalcos, Veracruz, con un capital social de 50 mil pesos, tampoco tiene un domicilio fiscal bajo el argumento que las oficinas centrales se encuentran en Estados Unidos. De acuerdo con el acta de constitución disponible en el Registro Público de Comercio de la Secretaría de Economía (SE) establece que como presidente del Consejo de Administración de Bidcom Energy quedó registrado **Josué Quintanilla Ayache** y como secretario **Jaime Quintanilla Ayache.** La mayoría de estas empresas fueron dadas de alta con un capital social que oscila entre los 10 y 50 mil pesos durante el primer semestre de 2019 con la finalidad de triangular recursos para que no sean rastreados por las autoridades la Unidad de Inteligencia Financiera (UIF) de la Secretaría de Hacienda.

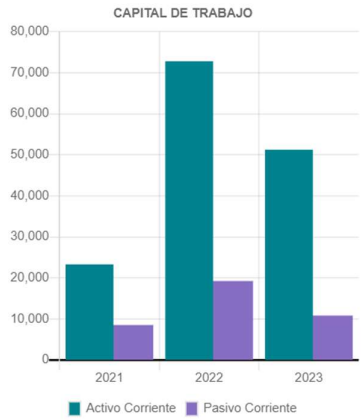
8- Estados Contables

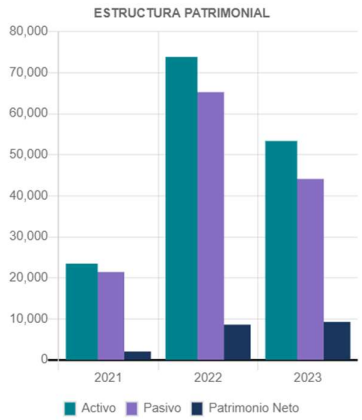
8.1 DATOS CONTABLES

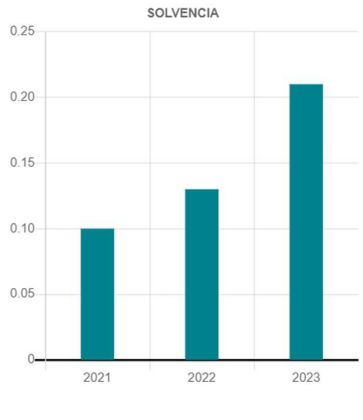
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	9 916	9 083	765
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	9 190	11 389	11 622
Otros Créditos	1 353	3 621	268
Bienes Cambio	0	35 883	32 204
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	2 824	12 817	6 382
Total De Activo Corriente	23 283	72 793	51 241
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	47	994	2 497
Depreciación Acumulada	12	90	537
Bienes De Uso	35	904	1 960
Activos Intangibles	0	162	162
Otros Activos No Corrientes	145	0	0
Total Activo No Corriente	180	1 065	2 122
Total Activo	23 463	73 858	53 363

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



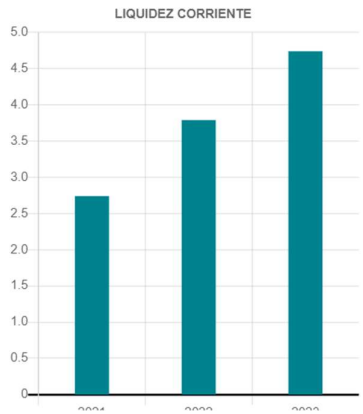


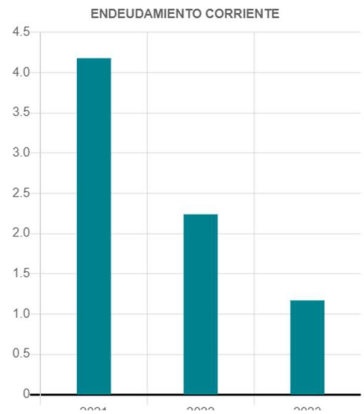


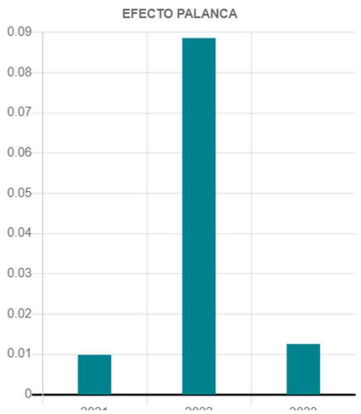
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	3 995	4 300	450
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	103	0	0
Cargas Fiscales	3 420	7 343	6 492
Anticipos De Clientes	40	0	0
Otros Pasivos	941	7 583	3 857
Total Pasivo Corriente	8 500	19 226	10 799
Cuentas Por Pagar	12 928	46 052	23 708
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	9 606
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	12 928	46 052	33 313
Total Pasivo	21 428	65 278	44 112
Capital Social	100	100	100
Resultados No Asignados	1 936	8 480	9 150
Patrimonio Neto	2 036	8 580	9 250

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos



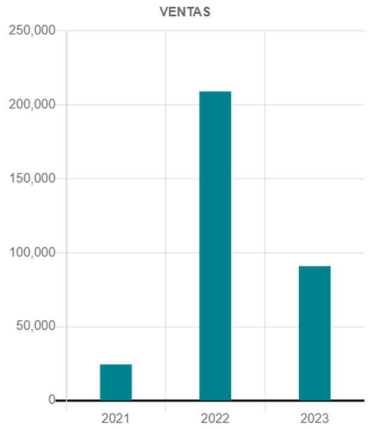


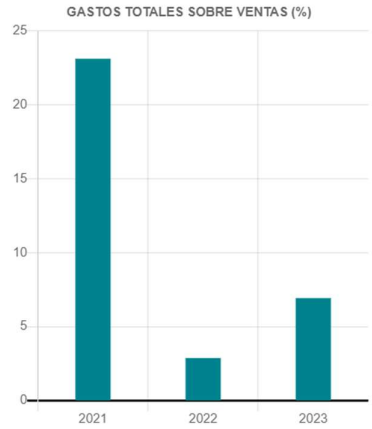


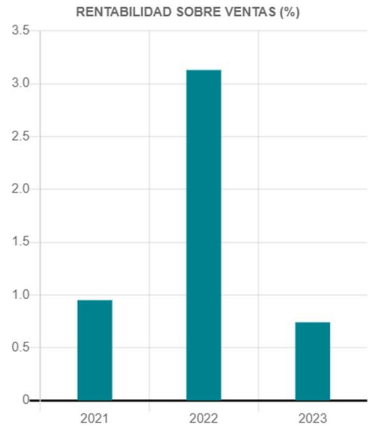
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	24 341	209 066	90 835
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	18 550	190 695	83 684
Resultado Bruto	5 791	18 371	7 151
Amortizaciones	63	190	0
Gastos de Comercialización	136	0	2 725
Gastos de Administración	4 854	5 878	2 486
Gastos Financieros	638	118	1 077
Otros Ingresos	0	0	626
Otros Egresos	103	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	482	-1 835	276
Impuesto a las Ganancias	310	3 995	1 094
Resultado	231	6 544	670

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,10	0,13	0,21
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	10,53	7,61	4,77
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	4,18	2,24	1,17
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	14 783,44	53 566,95	40 441,99

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,74	3,79	4,74
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	2,74	1,92	1,76
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	2,65	183,58	7,82
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	455,63	967,20	518,08
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	53,14	2,60
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,04	2,83	1,70
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	689,86	2 313,44	46,34
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	0,00	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	0,00	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	23,79	8,79	7,87
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,95	3,13	0,74
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	1,38	3,13	0,05
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	738 168	12 302 978	1 939 382
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	3,03	5,88	2,14
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,11	7,63	0,07
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	0,99	88,61	1,26
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	1 242 098	10 847 814	2 840 809
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,06	1,66	0,06
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,05	0,05	0,03
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	1,95	91,67	2,64

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,03	0,00	0,01
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,01	0,00	0,03
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,20	0,03	0,03
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,23	0,03	0,07
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	57,69	9,49	4,72
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,56	4,76	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Mexicanos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2021, 2022 y 2023 (fecha de cierre 31/12) expresados en pesos mexicanos. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2023 alcanzaron a un total de $90.8 Millones vs $209.1 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose una gran caída interanual del -56.55%.
- Los Costos Directos no presentaron mayores variaciones en su incidencia sobre las Ventas pasando del 91.21% al 92.13%, y los Gastos de Estructura aumentaron, pasando de 2.81% al 5.74%.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados se imputaron Ingresos Netos por $901.4 Mil (0.99% s/ventas) correspondientes a Otros Productos y a Resultados Financieros y por Tenencia.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una ganancia Final de $670.1 Mil (0.74% s/ventas) vs la ganancia final de $6.5 Millones (3.13% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2023 fuerte caída de Ventas, leve alza de Costos Directos y de Gastos de Estructura, presentando una marginal ganancia final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente aumentó de 3.79 a 4.74, profundizando en valores elevados.
- El Capital de Trabajo fue $40.4 Millones siendo equivalente al 75.79% del activo, siendo muy adecuada la conformación.

En resumen, la situación financiera resultó satisfactoria, con adecuado nivel de liquidez y Capital de Trabajo en muy buena conformación con el Activo.

Patrimoniales:

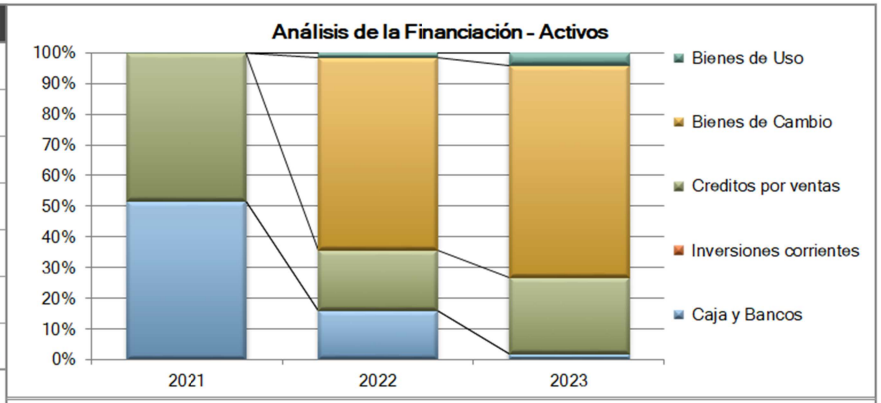
- El Patrimonio Neto a 12/2023 fue $9.3 Millones vs $8.6 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $100.0 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital, resultando en una marginal conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 82.67% del Activo siendo Deudas Comerciales a largo plazo (53.74% del Pasivo Total) y Otros Pasivos a largo plazo (21.78% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial continua en valores bajos (pasó de 0.13 a 0.21), mientras que el Endeudamiento Corriente se mantuvo dentro de parámetros elevados, disminuyendo de 2.24 a 1.17.

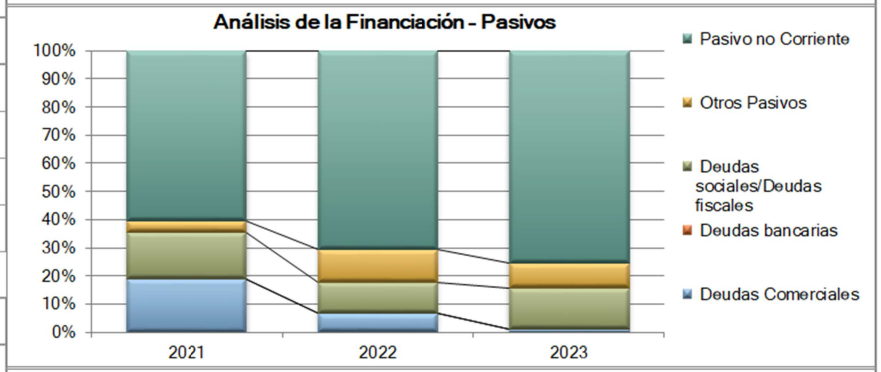
En resumen, la situación Patrimonial resultó debilitada, con elevado Endeudamiento Corriente, marginal capitalización y baja Solvencia Patrimonial.

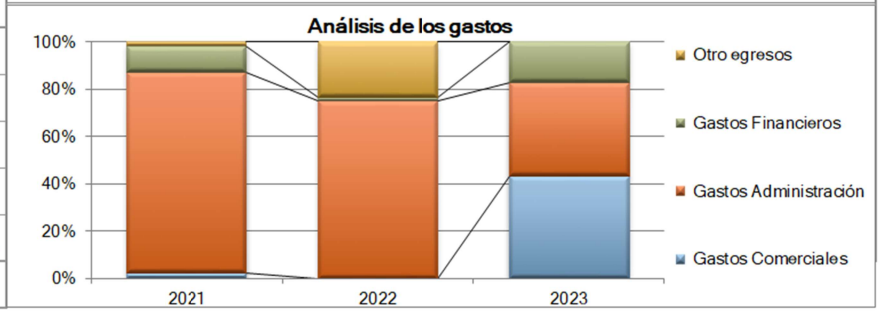
8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados			
Concept	**dic-21**	**dic-22**	**dic-23**
Caja y Bancos	9.916.396	9.083.209	765.020
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	9.190.106	11.388.515	11.621.609
Otros Créditos	1.353.038	3.621.097	268.277
Bienes de Cambio	-	35.883.356	32.204.321
Bienes de Uso	35.284	903.703	1.960.017
Otros activos corrientes	2.968.440	12.978.353	6.543.470
Activo Corriente	**23.463.264**	**73.858.233**	**53.362.714**
Deudas Comerciales	4.035.212	4.299.867	450.164
Deudas bancarias	-	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	3.523.777	7.342.709	6.492.485
Otros Pasivos	941.013	7.583.465	3.856.520
Pasivo no Corriente	12.927.557	46.052.000	33.313.218
Pasivo	**21.427.559**	**65.278.041**	**44.112.387**
Gastos Comerciales	136.228	-	2.725.112
Gastos Administración	4.853.522	5.877.943	2.486.207
Gastos Financieros	637.755	118.336	1.076.527
Otro egresos	103.442	1.834.576	-
Impuesto a las ganancias	310.325	3.995.286	1.094.146
Total	**6.041.272**	**11.826.141**	**7.381.992**

2021/2022/2023

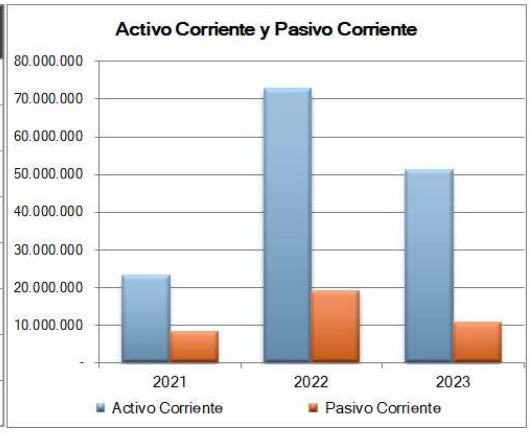




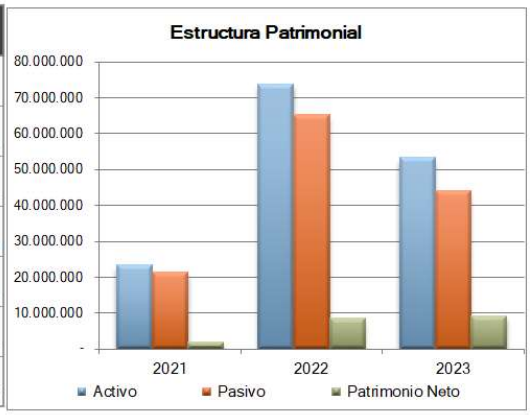


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

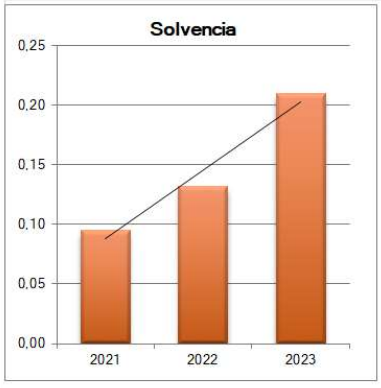
Períodos Analizados	2021/2022/2023		
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	0,10	0,13	0,21
Patrimonio Neto sobre Activo	9%	12%	17%
Endeudamiento corriente	4,18	2,24	1,17
Capital corriente	0,63	0,73	0,76
Activo no Cte sobre Activo	1%	1%	4%
Financiación del activo no cte.	83,21	51,29	20,06
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	79%	77%	55%

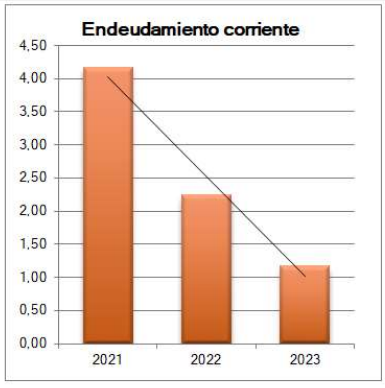


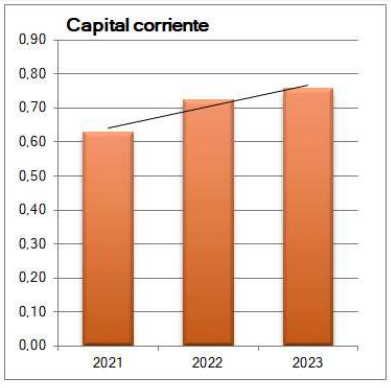
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 23.283.444	$ 72.792.994	$ 51.241.161
Activo no Corriente	$ 179.820	$ 1.065.239	$ 2.121.553
Activo	$ 23.463.264	$ 73.858.233	$ 53.362.714
Pasivo Corriente	$ 8.500.002	$ 19.226.041	$ 10.799.169
Pasivo no Corriente	$ 12.927.557	$ 46.052.000	$ 33.313.218
Pasivo	$ 21.427.559	$ 65.278.041	$ 44.112.387
Patrimonio Neto	$ 2.035.705	$ 8.580.192	$ 9.250.327



Trends



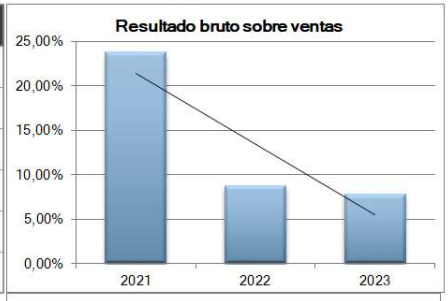




Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

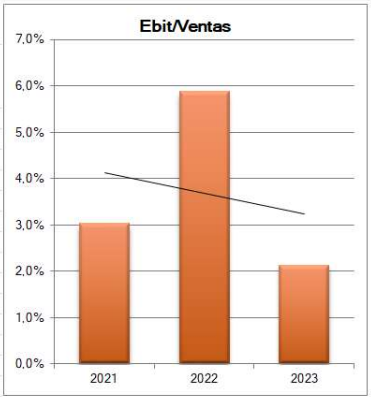
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	11,4%	76,3%	7,2%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	57,9%	124,2%	30,7%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	5,0%	14,4%	5,3%
Resultado bruto sobre ventas	23,8%	8,8%	7,9%
Rentabilidad sobre Ventas	1,0%	3,1%	0,7%
Costo del financiamiento	3,0%	0,2%	2,4%

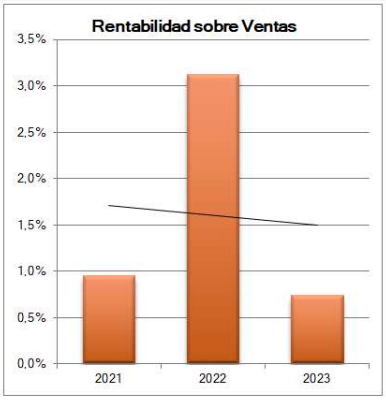


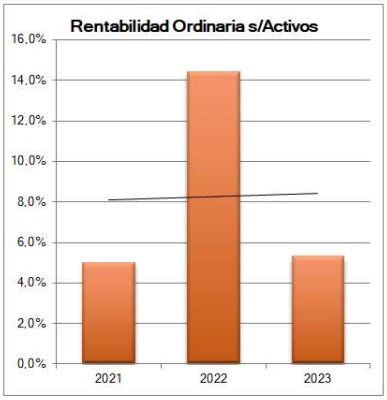
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 24.340.850	$ 209.065.916	$ 90.834.861
Costo de Ventas	$ 18.550.257	$ 190.695.289	$ 83.684.160
Resultado del ejercicio	$ 231.343	$ 6.544.486	$ 670.136
Ebit	$ 738.168	$ 12.302.978	$ 1.939.382
Ebit/Ventas	3,0%	5,9%	2,1%
EBITDA/Ventas	0,05	0,05	0,03
EBITDA/Intereses	1,95	91,67	2,64



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

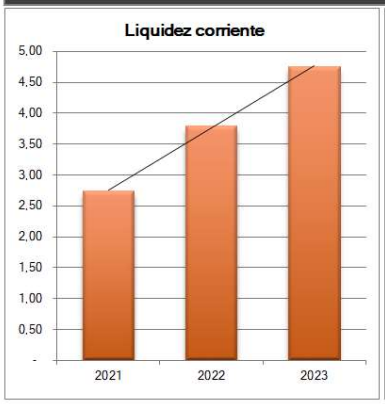
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23
Liquidez corriente	2,74	3,79	4,74
Liquidez acida	2,74	1,92	1,76
Rotación del pasivo corriente días	456	967	518
Rotación de las cuentas a cobrar	114	16	39
Efecto Palanca	0,01	0,09	0,01

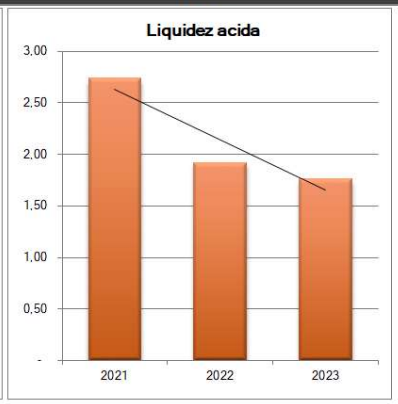


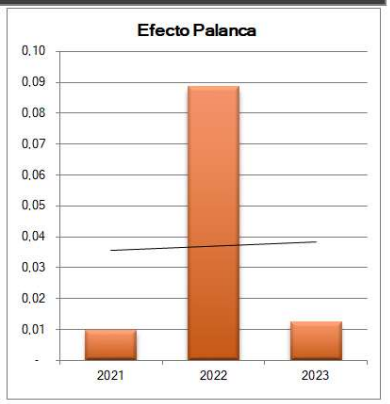
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	9.916.396	9.083.209	765.020
Creditos por ventas	9.190.106	11.388.515	11.621.609
Deudas Comerciales	4.035.212	4.299.867	450.164
Deudas bancarias	-	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	-	-

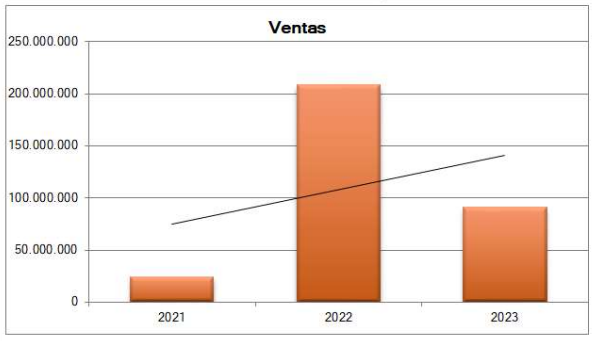


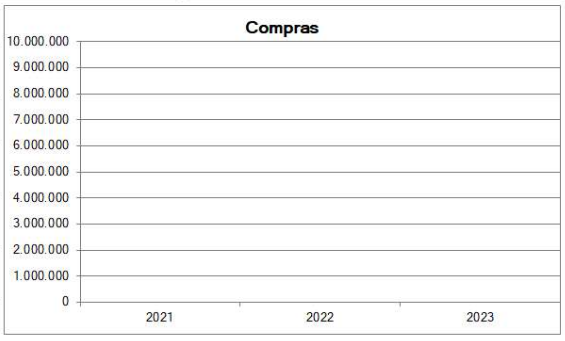
Trends







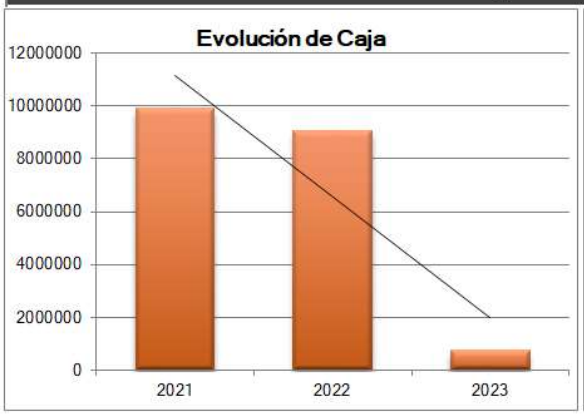


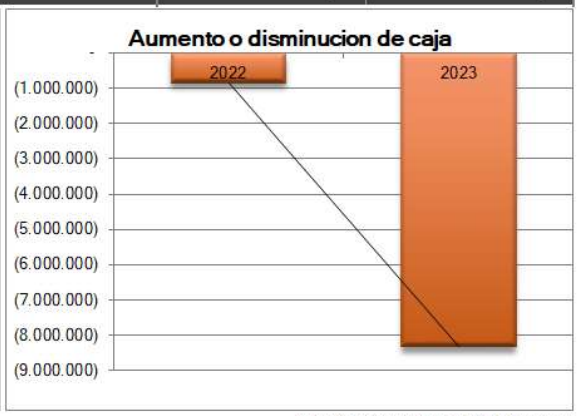


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	dic-22	dic-23
Resultado del ejercicio	$ 6.544.486,00	$ 670.136,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 189.706,00	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 6.734.192,00	$ 670.136,00
Variación de créditos por ventas	$ -2.198.409,00	$ -233.094,00
Variación de otros créditos	$ -2.268.059,00	$ 3.352.820,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -35.883.356,00	$ 3.679.035,00
Variación de otros activos corrientes	$ -10.009.913,00	$ 6.434.883,00
Variación de cuentas a pagar	$ 33.389.098,00	$ -26.194.203,00
Variación de deudas sociales	$ -103.442,00	$ -
Variación de deudas fiscales	$ 3.922.374,00	$ -850.224,00
Variación de otras deudas	$ 6.642.452,00	$ 5.878.773,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 224.937,00	$ -7.261.874,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 1,00	$ -1,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -1.058.125,00	$ -1.056.314,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -833.187,00	$ -8.318.189,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -833.187,00	$ -8.318.189,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	7.569.572	$	S/Patrimonio Neto	450.232	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	1.594.398	$
Modo de Cobro s/Balance	42	días	S/Activos Líquidos	428.046	$
Modo de Pago s/Balance	602	días	S/Variables Combinadas	759.284	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	2.431.763	4.863.526	7.295.288	9.727.051	14.590.577	19.454.102
	80%	2.161.567	4.323.134	6.484.701	8.646.268	12.969.401	17.292.535
	65%	1.756.273	3.512.546	5.268.819	7.025.092	10.537.639	14.050.185
	50%	1.350.979	2.701.959	4.052.938	5.403.917	8.105.876	10.807.835
	40%	1.080.783	2.161.567	3.242.350	4.323.134	6.484.701	8.646.268
	30%	810.588	1.621.175	2.431.763	3.242.350	4.863.526	6.484.701
	20%	540.392	1.080.783	1.621.175	2.161.567	3.242.350	4.323.134
	10%	270.196	540.392	810.588	1.080.783	1.621.175	2.161.567
	2%	54.039	108.078	162.118	216.157	324.235	432.313

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2021/2022/2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,18	1	Liquidez corriente	ratio	4,35	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,68	4	Liquidez acida	ratio	1,89	10
Capital corriente	%	73,9%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	602	1
Activo no Cte sobre Activo	%	3,1%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	42	10
Financiación del activo no cte.	ratio	32,62	10	Efecto Palanca	ratio	0,03	4
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	0,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	61,7%	4	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,1%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	2,2%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	21,5%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	4,5%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	52,1%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	7,7%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	7,1%	4	Vida restante de Bienes de Uso	años	1	1
Resultado bruto sobre ventas	%	9,6%	1	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	1,2%	3	Rotación del activo	veces	1,88	10
Costo del financiamiento	%	2,0%	10	**Total**			
Ebit/Ventas	%	3,0%	3	65,08			
EBITDA/Ventas	%	3,7%	3				
EBITDA/Intereses	%	20,38	10				

